

2020-11



경제 브리프

우리금융경영연구소 경제·글로벌연구실
2020. 11. 11

- 국내 경제 성장률은 내수·수출이 동반 개선되어 2020년 -1.2%에서 2021년 3.0%로 높아질 전망

 - 예상보다 양호한 3분기 거시지표를 반영하여 2020년 GDP 성장률 전망치를 기존 -1.5%에서 -1.2%로 상향 조정
 - 2021년 GDP 성장률 전망치를 3.0%로 유지하되, 전망치가 상향 조정될 가능성(바이든 행정부 정책 기조, 백신·치료제 보급)이 하향 조정될 위험(코로나19 재확산에 따른 봉쇄조치 재도입)보다 우세한 것으로 판단
- 2021년 소비자물가상승률은 1.1%로 2020년(0.5%) 보다 높아지고, 취업자는 13.3만명 증가로 올해(16.9만명 감소)보다 대폭 늘어날 것으로 보임
- 수출 회복으로 경상수지 흑자폭(2020년 608억달러 → 2021년 632억달러)이 확대되는 반면, 세수 여건 개선에 힘입어 통합재정수지 적자폭(84.0조원 → 72.8조원)은 축소될 것으로 예상

* 우리금융경영연구소는 향후 바이든 행정부의 정책 기조, 코로나 백신·치료제 개발 추이 등을 면밀히 모니터링하여 2021년 경제 전망을 적시에 점검해 나갈 계획

작성자: 허문종 연구위원(02-2173-0568)
김진희 선임연구원(02-2173-0585)
이다은 연구원(02-2173-0578)
책임자: 권영선 실장(02-2173-0569)



목 차



I. 2020-21년 국내 경제 전망	1
[붙임 1] 생산활동·설비투자 동향	5
[붙임 2] 대외거래 동향	7
[붙임 3] 소비·고용·물가 동향	9
[붙임 4] 건설·부동산시장 동향	11

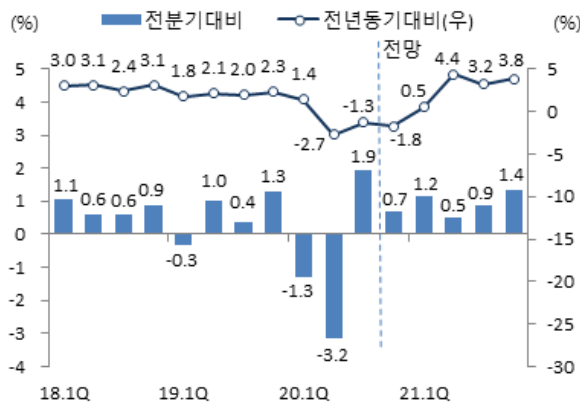
I. 2020-21년 국내 경제 전망

1. 경제 성장률

■ 국내 GDP 성장률은 내수와 수출이 동반 개선되어 2020년 -1.2%에서 2021년 3.0%로 높아질 전망

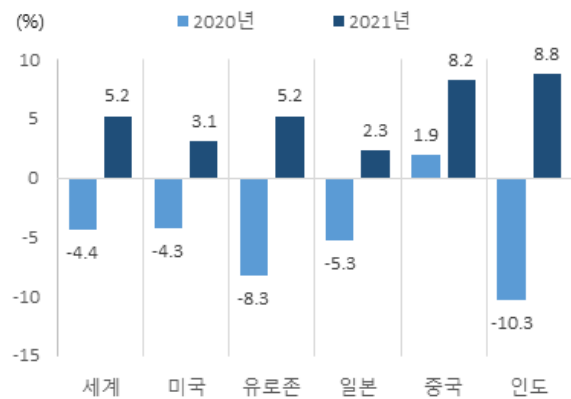
- 예상보다 양호한 3분기 거시지표를 반영하여 2020년 GDP 성장률 전망치를 기존 -1.5%에서 -1.2%로 상향 조정
 - 2020년 4분기 GDP 성장률은 3분기 급등(전기비 1.9%)에 따른 기저효과로 0.7%를 기록할 것으로 예상
- 2021년 GDP 성장률 전망치를 3.0%로 유지하되, 전망치가 상향 조정될 가능성(바이든 행정부 정책 기조, 백신·치료제 보급)이 하향 조정될 위험(코로나 19 재확산에 따른 봉쇄조치 재도입)보다 우세한 것으로 판단
 - [상방위험 ①] 바이든 행정부 출범(1.20일) 이후 미국의 재정지출이 대규모로 집행되고 미·중 갈등 관련 불확실성이 완화되어 글로벌 교역과 소비·투자심리가 개선되면 국내 GDP 성장률에 0.1~0.3%p 제고 효과가 있을 것으로 추정
 - * 국제보건기구(WHO) 재가입을 천명한 바이든 행정부가 코로나 대응을 위한 국제공조(예: 국경간 이동에 필요한 국제기준 설정)를 도출한다면 국내 경제에 대한 긍정적 효과가 더 커질 것으로 평가. 자세한 전망 근거는 당 연구소의 '바이든 행정부의 정책 기조가 한국 경제·금융시장에 미치는 영향과 시사점'(2020.11.5.일) 참조
 - [상방위험 ②] 코로나 백신·치료제가 조기에 개발·상용화될 경우 주요국 경제 활동이 빠르게 정상화
 - * 미국 제약회사인 화이자와 독일 바이온엔테크는 공동 개발중인 코로나19 백신 3차 임상시험에서 감염을 막는 유효율이 90%를 넘었다고 발표(11.9일). 이러한 회사 발표에 대해 신중론(예: 권위 있는 학계에서 안전성 검증을 거칠 필요)도 대두
 - [하방위험] 코로나 치료제·백신 보급이 지연되는 가운데 확진·사망자가 급증하거나 변종 바이러스가 출현하여 주요국이 전면적인 봉쇄조치를 재도입할 경우 글로벌 경기침체가 재현될 우려
 - * 최근 미국의 코로나19 일일 신규 확진자수가 10만명 내외로 높아졌고, 확진자가 급증한 프랑스·영국·독일은 야간 통행금지, 영업 제한 등 부분 봉쇄령을 실시

2021년 한국 분기별 GDP성장률 전망



자료: 한국은행, 우리금융경영연구소

IMF의 세계경제 전망(2020.10월)



자료: IMF, 우리금융경영연구소

■ 2021년 연간 GDP 기준으로 보면 소비·투자·수출이 동반 개선되는 가운데, 정부지출도 민간 수요를 계속 보완할 전망

- ① [민간소비] 2020년 급감(-4.2%)에 따른 기저효과, 코로나 확산세 진정에 따른 서비스 소비 회복, 고용·복지 분야 재정지원 강화가 긍정적으로 작용(상반기 1.1%(전기비, 평균) → 하반기 0.5%, 연간 3.1%)
 - * 2021년 예산안에서 보건·복지·고용 분야 예산이 전년대비 10.7% 증액 편성
- ② [정부소비] 2021년에도 확장적 재정운용이 지속됨에 따라 민간 수요를 상당폭 뒷받침(상반기 1.7% → 하반기 0.7%, 연간 5.0%)
 - * 정부 총지출 증가율(본예산 기준): 2017년 3.6% → 18년 7.1% → 19년 9.5% → 20년(F) 9.1% → 21년(F) 8.5%
- ③ [설비투자] 글로벌 경기침체로 미뤄졌던 신규 투자가 재개되고, 한국판 뉴딜사업(디지털·그린)으로 신성장산업에 대한 투자도 확대되어 2020년(6.1%)에 이은 양호한 증가세(상반기 -0.3% → 하반기 3.1%, 연간 4.1%)
- ④ [건설투자] 선행지표인 건설수주가 2019년 이후 회복세를 보이는 가운데, 정부의 공공주택 건설 확대와 SOC 예산 증액 편성(전년대비 +11.9%)으로 완만하게 증가(상반기 2.0% → 하반기 -0.7%, 연간 1.2%)
- ⑤ [수출(재화·서비스)] 코로나로 위축되었던 주요국의 경제활동이 정상화되면서 글로벌 교역 물량이 늘어남에 따라 상품 수출을 중심으로 반등(상반기 -

5.9% → 하반기 9.9%, 연간 2.9%)

2. 소비자물가

■ 2021년 CPI 상승률은 1.1%로 2020년(0.5%)보다 높아질 전망

- 국제유가·원자재가격 상승, 경기 개선에 따른 수요측 하방압력 완화와 전년도 저물가의 기저효과에 주로 기인
 - 다만, 무상교육 등 정부의 복지정책이 지표물가의 하락요인으로 작용
 - * 고등학교 무상교육 실시: 19.9월 3학년 → 20.4월 2학년으로 확대 → 21년 1학년까지 무상교육 전면 실시

3. 고용

■ 2021년 고용시장은 취업자가 13.3만명 늘어 2020년(16.9만명 감소)보다 대폭 개선될 것으로 예상

- 코로나 진정과 전년도 급감에 따른 기저효과로 도소매·숙박·교육 등 대면 서비스를 중심으로 고용상황이 개선되고, 수출 회복과 가동률 상승에 따른 제조업 일자리 확대, 주요 기업들의 신규 채용 재개 등이 긍정적으로 작용

4. 경상·재정수지

■ 2021년 경상수지 흑자는 632억달러(GDP 대비 3.8%)로 2020년(608억달러, 3.9%)보다 흑자폭이 확대될 전망

- 경상수지 확대요인(수출 증가에 따른 상품수지 흑자폭 확대)이 축소요인(여행수지 등 서비스수지 적자폭 확대)보다 우세할 것으로 예상

■ 2021년 통합재정수지는 72.8조원(GDP 대비 3.7%) 적자로 2020년(84조원 적자, 4.5%)보다 적자폭이 축소될 것으로 예측

- 명목 경제 성장률 회복과 증세(예: 부동산 관련)로 세수 여건이 개선

5. 부동산시장

■ 2021년 주택가격 상승률은 1.04%로 2020년(6.22%)보다 둔화될 전망

- 저금리, 풍부한 시중 유동성, 전세가격 급등에 따른 중저가 주택에 대한 수요 확대로 매매가격 상승세가 이어지겠으나, 보유세·양도세 강화와 대출 규제,

다년간 급등에 따른 관망 수요로 주택가격 상승폭은 제한

국내 주요 거시지표 전망

항목	단위	연간			2021 분기			
		2019	2020F	2021F	1/4F	2/4F	3/4F	4/4F
GDP(실질)	전기대비, %	2.0	-1.2	3.0	1.2	0.5	0.9	1.4
	전년동기대비, %				0.5	4.4	3.2	3.8
민간소비	전기대비, %	1.7	-4.2	3.1	-2.3	4.4	1.3	-0.3
	전년동기대비, %				0.6	3.8	5.1	3.1
정부소비	전기대비, %	6.6	5.4	5.0	2.2	1.1	-0.1	1.5
	전년동기대비, %				5.2	5.1	4.9	4.8
설비투자	전기대비, %	-7.5	6.1	4.1	-1.7	1.1	7.5	-1.4
	전년동기대비, %				2.3	4.0	4.5	5.3
건설투자	전기대비, %	-2.5	-0.3	1.2	1.9	2.1	-8.3	7.0
	전년동기대비, %				-2.3	2.6	2.1	1.5
수출(재화, 서비스)	전기대비, %	1.7	-3.8	2.9	1.6	-13.4	17.4	2.4
	전년동기대비, %				-1.0	2.5	4.2	5.6
수입(재화, 서비스)	전기대비, %	-0.6	-4.2	1.8	-3.2	-5.8	15.5	0.7
	전년동기대비, %				-3.6	-2.5	7.2	6.0
수출(통관)	전년동기대비, %	-10.4	-7.2	3.9	-1.6	5.3	5.3	6.7
수입(통관)	전년동기대비, %	-6.0	-8.1	4.0	-1.7	5.3	5.6	7.0
재정수지 ¹⁾	조원	-12.0	-84.0	-72.8	-	-	-	-
	GDP대비, %	-0.6	-4.5	-3.7	-	-	-	-
경상수지	억달러	600	608	632	147	106	202	177
	GDP대비, %	3.6	3.9	3.8	-	-	-	-
소비자물가	전년동기대비, %	0.4	0.5	1.1	0.7	1.3	1.2	1.3
실업률(SA)	%	3.8	3.9	3.9	3.8	4.3	3.8	3.8
취업자 증감	전년동기대비, 만명	30.1	-16.9	13.3	-4.9	9.9	20.7	27.4
전국 주택매매가격	전기말대비, %	0.24	6.22	1.04	0.42	0.26	0.20	0.16
기준금리	기말, %	1.25	0.50	0.75	0.50	0.50	0.50	0.75

주: 1) 통합재정수지 기준

자료: 한국은행, 관세청, 통계청, 우리금융경영연구소

붙임1 | **생산활동·설비투자 동향**

■ 9월 광공업생산은 수출 개선 흐름으로 전월대비 5.4% 증가

- 자동차(+13.3%)는 신차 출시와 북미 수출 증가 영향으로 생산이 확대
- 반도체(+4.8%)는 미국의 화웨이 제재에도 불구하고 대형 데이터센터 기업의 서버 투자 재개로 증가
- 제조업 재고/출하비율(108.7%)은 반도체를 중심으로 재고(-2.5%)가 줄고 출하(+7.5%)가 늘어 11.0%p 하락

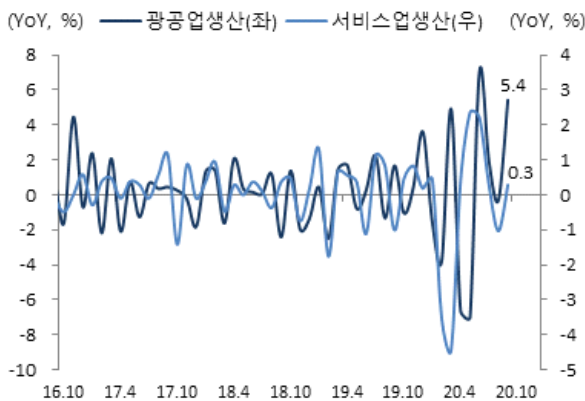
■ 서비스업 생산은 사회적 거리두기 완화, 추석 명절효과에 힘입어 증가로 전환 (전월대비 +0.3%)

- 도소매업(+4.0%)은 추석 명절 영향으로 음식료품 판매가 증가
- 운수·창고(+2.7%)는 항공운송업의 부진에도 불구하고, 추석 연휴에 따른 국내 여행 증가로 육상운송업이 늘어남

■ 경기동행지수 순환변동치와 경기선행지수 순환변동치는 4개월 연속 동반 상승

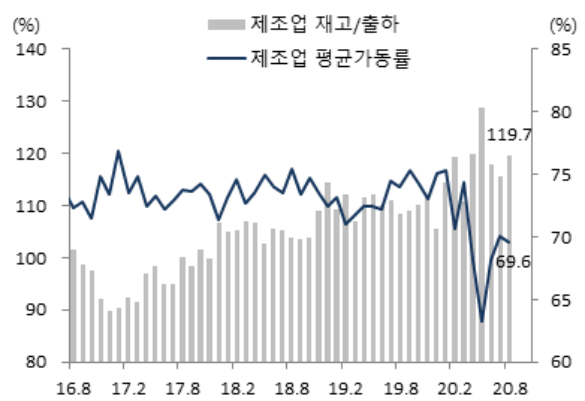
■ 설비투자는 선박 등 운송장비(+34.3%) 투자가 늘어 전월대비 7.4% 늘어남

광공업·서비스업 생산 증가율



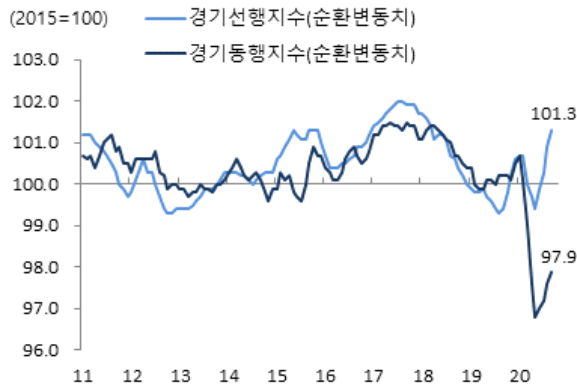
자료: 통계청, 우리금융경영연구소

제조업 평균가동률과 재고/출하비율



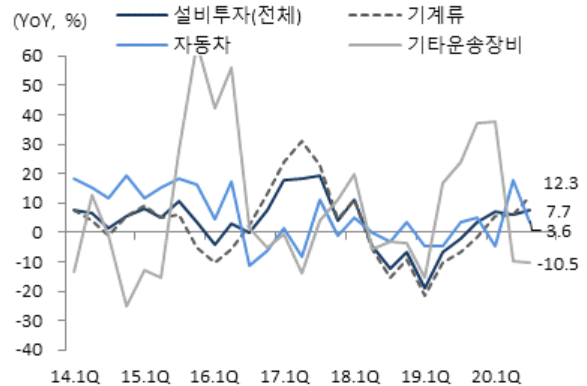
자료: 통계청, 우리금융경영연구소

경기 동행·선행지수 순환변동치



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

설비투자 증가율(분기)



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

주요 생산활동·설비투자 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2017	2018	2019	19.4/4	20.1/4	2/4	3/4	20.6월	7월	8월	9월
GDP 성장률	전기대비, %	-	-	-	1.3	-1.3	-3.2	1.9	-	-	-	-
	전년동기대비, %	3.2	2.9	2.0	2.3	1.4	-2.7	-1.3	-	-	-	-
민간소비	전기대비, %	-	-	-	0.7	-6.5	1.5	-0.1	-	-	-	-
	전년동기대비, %	2.8	3.2	1.7	1.9	-4.8	-4.0	-4.5	-	-	-	-
정부소비	전기대비, %	-	-	-	1.8	1.4	1.1	0.1	-	-	-	-
	전년동기대비, %	3.9	5.3	6.6	6.5	6.8	6.1	4.5	-	-	-	-
설비투자	전기대비, %	-	-	-	2.6	0.2	-0.5	6.7	-	-	-	-
	전년동기대비, %	16.5	-2.3	-7.5	-2.0	7.3	4.1	9.1	-	-	-	-
건설투자	전기대비, %	-	-	-	8.0	0.5	-1.5	-7.8	-	-	-	-
	전년동기대비, %	7.3	-4.6	-2.5	2.6	4.2	-0.1	-1.6	-	-	-	-
광공업 생산	전기대비, %	-	-	-	1.1	0.1	-7.1	5.7	7.1	1.9	-0.3	5.4
	전년동기대비, %	2.5	1.5	-0.1	2.2	5.1	-5.1	0.9	-0.6	-2.4	-2.6	8.0
서비스업 생산	전기대비, %	-	-	-	0.7	-3.0	-1.5	1.9	2.2	0.3	-1.0	0.3
	전년동기대비, %	1.9	2.3	1.4	1.9	-1.1	-3.4	-1.5	0.0	-1.2	-3.8	0.0
제조업 가동률	기간평균, %	73.5	73.8	73.2	74.1	73.5	66.5	71.2	68.1	70.0	69.7	73.9
재고/출하 비율	기간평균, %	99.3	106.0	109.8	109.1	114.8	122.2	114.7	118.0	115.7	119.8	108.8
설비투자	전기대비, %	-	-	-	4.3	-3.0	5.6	-0.2	5.0	-0.8	-4.1	7.4
	전년동기대비, %	14.4	-3.6	-6.2	3.7	7.0	6.3	7.7	13.6	8.1	-1.4	16.8

자료: 한국은행, 통계청, 우리금융경영연구소

붙임2 | 대외거래 동향

■ 10월 수출은 조업일수가 줄어든 영향으로 전년동월대비 3.6% 감소

- 조업일수를 감안한 일평균 수출(+21.4억달러)은 9개월 만에 증가로 전환
 - * 추석 연휴로 조업일수가 작년 10월보다 2일 감소
- 품목별로 반도체, 자동차 등 주요 품목이 증가
 - 반도체(+10.4%)는 9월부터 발효된 미국의 화웨이 제재에도 불구하고 데이터 센터 기업의 서버 투자 재개와 중국 스마트폰 제조사의 수요가 늘어 4개월 연속 증가세
 - 자동차(+5.8%)는 SUV·친환경차의 판매 호조로 늘어남
 - 일반기계(-10.6%)는 유럽 내 자동차 산업 위축, 일본 내 제조업 둔화로 수주가 줄어 감소로 전환
- 국가별로 미국, EU 등을 제외한 대부분 국가로의 수출이 부진
 - 對EU 수출(+9.4%)은 원격수업 증가, 스마트폰 신제품 출시로 반도체, 무선통신 기기, 컴퓨터 구매가 증가하여 호조세를 이어감
 - 對미국 수출(+3.3%)은 연말 쇼핑 시즌이 앞당겨지면서 PC, 테블릿 등 가전 수요가 늘어 2개월 연속 증가
 - 對중국 수출(-5.7%)은 국경절 연휴로 공장 가동률이 저하된 가운데, 저유가 지속과 디스플레이 시장의 경쟁 심화로 감소

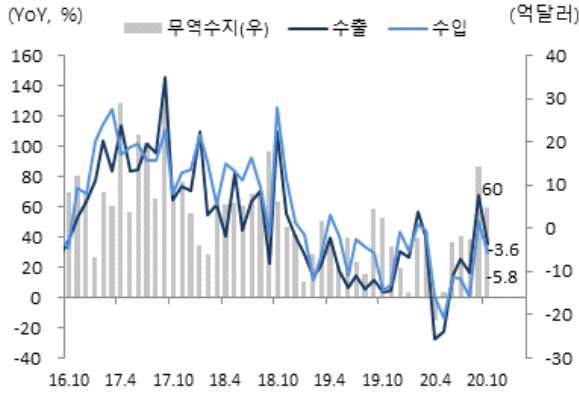
■ 10월 수입은 반도체 제조용 장비를 중심으로 자본재(+13.4%)의 수요 확대에도 불구하고, 유가 하락으로 1차 상품(-25.6%)이 줄어 전년동기대비 5.8% 감소

주요 대외거래 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2017	2018	2019	19.4/4	20.1/4	2/4	3/4	20.7월	8월	9월	10월
GDP 수출 (재화·서비스)	전기대비, %	-	-	-	0.6	-1.4	-16.1	15.6	-	-	-	-
	전년동기대비, %	2.5	4.0	1.7	3.7	5.6	-13.0	-3.7	-	-	-	-
수출	전년동기대비, %	15.8	5.4	-10.4	-11.8	-1.8	-20.3	-3.2	-7.1	-10.2	7.6	-3.6
수입	전년동기대비, %	17.8	11.9	-6.0	-9.7	-1.8	-16.2	-9.1	-11.6	-15.8	1.6	-5.8
무역수지	억달러	952	697	389	105	87	24	168	41	38	87	60
경상수지	억달러	752	775	600	181	133	58	-	75	66	102	

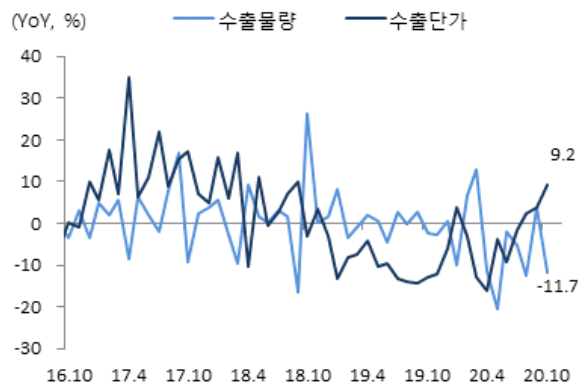
자료: 산업통상자원부, 관세청, 한국은행, 우리금융경영연구소

월간 수출입 증가율



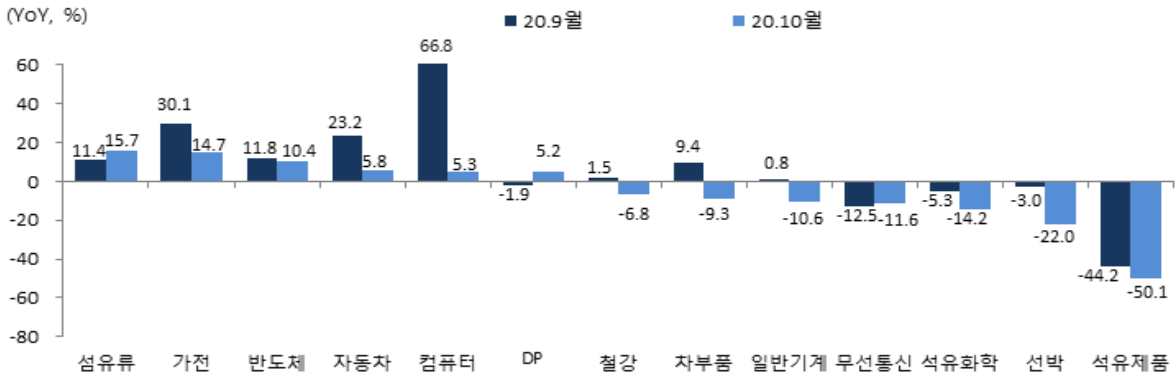
자료: 관세청, 우리금융경영연구소

수출 물량과 단가



자료: 관세청, 우리금융경영연구소

품목 수출 증가율



자료: 산업통상자원부, 관세청, 우리금융경영연구소

지역별 수출 증가율

(전년동월대비, %)

	수출 전체	중국	ASEAN (베트남)	(베트남 제외)	미국	EU	일본	중남미	중동	인도	CIS	동구권	
19-11	-14.5	-12.3	-19.5	-10.4	-28.2	-8.4	-21.9	-11.0	-15.9	1.1	-15.9	29.7	1.6
19-12	-5.3	3.3	-9.8	-5.3	-14.1	-0.3	-20.5	-5.4	-6.9	18.7	-15.1	19.8	12.9
20-01	-6.6	-11.0	9.2	1.4	16.0	-7.6	-16.2	-7.0	-30.5	-9.7	-13.9	4.9	-2.4
20-02	3.6	-7.4	5.6	9.9	1.5	9.0	-1.1	-1.4	11.1	0.0	14.3	12.1	16.8
20-03	-1.7	-7.0	-4.1	-1.6	-6.6	15.4	9.1	9.9	-26.0	7.7	-10.8	-6.0	4.6
20-04	-25.6	-18.3	-33.5	-35.3	-31.8	-14.3	-20.0	-12.8	-54.4	-20.6	-59.8	-42.2	-8.8
20-05	-23.8	-2.5	-30.0	-20.1	-39.3	-29.4	-22.6	-30.2	-53.9	-25.6	-71.9	-35.2	-30.0
20-06	-10.9	9.7	-11.0	-2.3	-19.5	-8.3	-17.0	-18.2	-49.1	-21.9	-54.1	-2.9	-25.8
20-07	-7.1	2.5	-14.7	-0.4	-29.7	7.9	-11.2	-21.5	-18.7	-24.8	-42.4	-20.6	-12.0
20-08	-10.1	-3.1	-17.9	-8.4	-28.5	-0.6	-3.0	-21.4	-33.4	-20.4	-33.2	-25.6	-0.2
20-09	7.7	8.2	4.2	13.6	-7.3	23.2	15.4	-6.3	-27.7	-9.2	28.1	-16.6	30.6
20-10	-3.6	-5.7	-5.8	8.1	-21.2	3.3	9.4	-18.6	-17.8	-19.0	-6.1	1.1	-

자료: 산업통상자원부, 관세청, 우리금융경영연구소

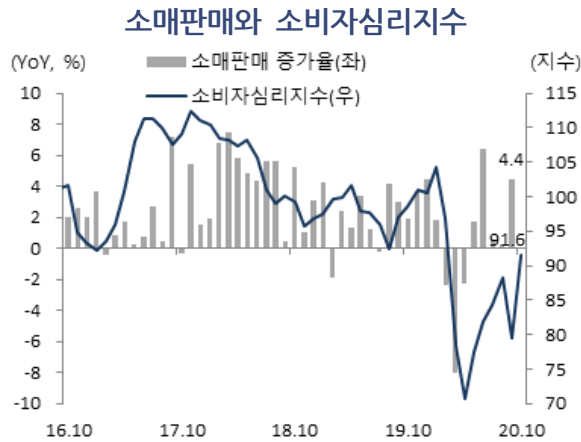
붙임3 | 소비·고용·물가 동향

- 9월 소매판매는 사회적 거리두기 강화와 환절기 날씨 영향 등으로 전월대비 1.7% 증가
 - 음식료품은 코로나19 재확산으로 재택근무와 원격수업이 늘고, 추석 연휴에 따른 명절 선물 판매가 늘어남
 - 의류는 전월 기저효과와 일교차가 큰 가을 날씨 영향으로 수요가 확대
 - 10월 소비자심리지수(91.6)는 사회적 거리두기가 완화되면서 향후 경기와 가계 수입에 대한 전망이 개선되어 급등
- 9월 취업자는 코로나19 재확산에 따른 사회적 거리두기 강화로 서비스업과 제조업의 감소폭이 확대 (전년동월대비 -27.4만명)
 - 서비스업(-37.6만명)은 코로나19 장기화로 대면 서비스가 위축되면서 숙박·음식, 교육 취업자의 감소폭이 확대
 - 제조업(-6.8만명)은 수출 개선에도 불구하고, 경기 불확실성 확대로 투자가 지연되면서 감소세를 이어감
 - 실업률(3.9%)은 구직활동 증가로 전 연령계층에서 실업자가 늘어나 큰 폭으로 상승
 - 고용형태별로는 상용직의 증가폭이 축소(8월 +28.2만명 → 9월 +9.6만명)
- 10월 소비자물가는 통신비 인하와 저유가 영향으로 전년동월대비 0.1% 상승에 그침
 - 농축수산물(+13.3%)은 전년도 풍작에 따른 기저효과로 채소류(+20.2%), 과일류(+28.5%)가 상승
 - 공공서비스(-6.6%)는 4차 추경에 따른 통신비 인하 효과로 하락폭이 크게 확대
 - 석유류(-14.0%)는 국제유가 하락과 원화 강세 영향으로 내림세를 지속

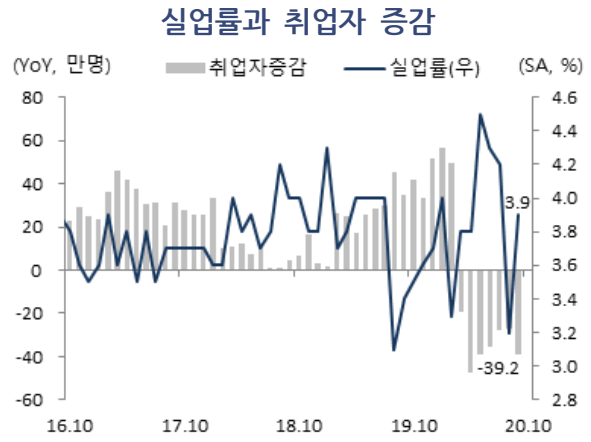
주요 소비·고용·물가 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2017	2018	2019	19.4/4	20.1/4	2/4	3/4	20.7월	8월	9월	10월
GDP 민간소비	전기대비, %	-	-	-	0.7	-6.5	1.5	-0.1	-	-	-	-
	전년동기대비, %	2.8	3.2	1.7	1.9	-4.8	-4.0	-4.5	-	-	-	-
소매판매	전기대비, %	-	-	-	1.9	-6.4	6.5	-0.7	-6.0	3.0	1.7	-
	전년동기대비, %	1.9	4.3	2.4	3.4	-2.9	1.9	1.8	0.5	0.3	4.4	-
소비자심리지수	기간평균, 지수	105.3	103.3	98.3	100.0	93.2	76.7	83.9	84.2	88.2	79.4	91.6
취업자 증감	전년동기대비, 만명	31.6	9.7	30.1	42.2	28.8	-40.7	-31.4	-27.7	-27.3	-39.2	-
실업률(SA)	%	3.7	3.8	3.8	3.6	3.7	4.2	3.8	4.2	3.2	3.9	-
소비자물가	전년동기대비, %	1.9	1.5	0.4	0.3	1.2	-0.1	0.6	0.3	0.7	1.0	0.1

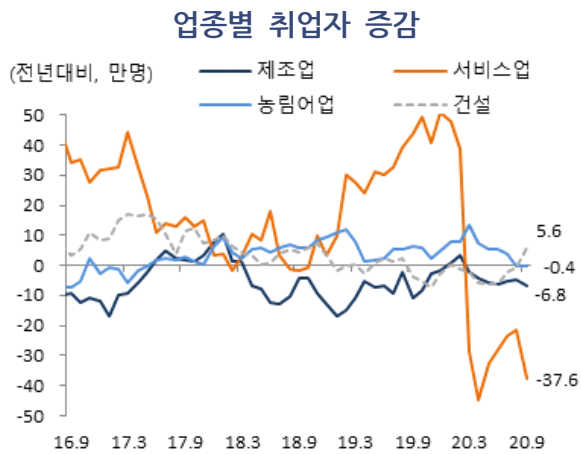
자료: 통계청, 우리금융경영연구소



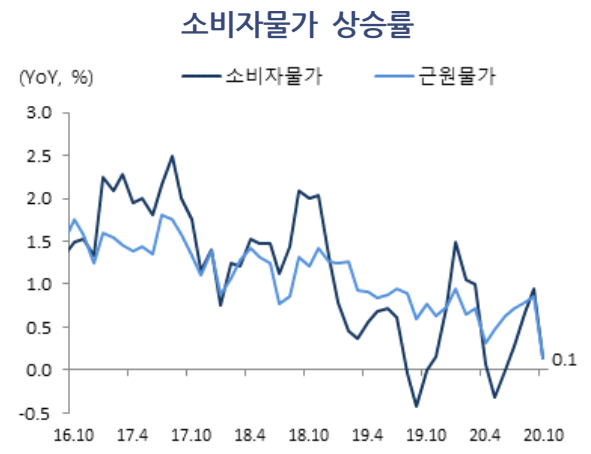
자료: 통계청, 한국은행, 우리금융경영연구소



자료: 통계청, 우리금융경영연구소



자료: 통계청, 우리금융경영연구소



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

붙임4 | 건설·부동산시장 동향

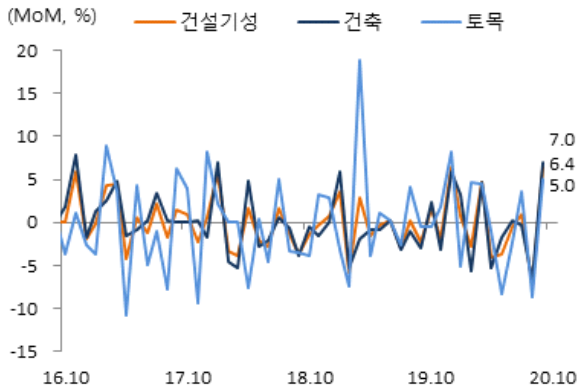
- 9월 건설기성은 건축(+7.0%)과 토목(+5.0%) 실적이 모두 늘어 전월대비 6.4% 증가
 - 건설수주는 철도·궤도 등 토목(-53.8%)의 급감에도 불구하고, 주택 등 건축(+42.7%)이 늘어 전년대비 2.0% 증가
- 10월 주택매매가격은 정부 대책에 따른 불확실성 확대로 관망세가 짙어지면서 대부분 지역의 상승폭이 축소
 - 수도권(+0.81%)은 강남권의 고가 아파트 위주로, 경기는 상승폭이 높았던 지역(예: 광명시, 하남시)을 중심으로 상승폭이 축소
 - 5개 광역시(+0.65%)는 개발 호재와 정비사업 기대감으로 상승세를 이어감
 - 기타지방(+0.37%)은 전북과 제주가 각각 노후주택 수요감소와 지역 경기침체 영향으로 하락 전환하면서 오름폭이 축소
- 주택매매거래는 7.10부동산대책과 8.4공급대책 영향으로 전월비 감소(8월 8.5만호 → 8.2만호)

주요 건설·부동산시장 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2017	2018	2019	19.4/4	20.1/4	2/4	3/4	20.7월	8월	9월	10월
GDP 건설투자	전기대비, %	-	-	-	8.0	0.5	-1.5	-	-	-	-	-
	전년동기대비, %	7.3	-4.6	-2.5	2.6	4.2	-0.1	-	-	-	-	-
건설기성(불변)	전기대비, %	-	-	-	1.0	4.1	-4.6	-3.6	0.9	-7.3	6.4	-
	전년동기대비, %	11.4	-4.2	-6.9	-2.9	0.3	-4.1	-1.6	-1.2	-9.6	6.3	-
건설수주(경상)	전년동기대비, %	-1.7	0.2	6.2	20.9	1.7	21.7	36.2	86.1	44.8	2.0	-
주택매매가격	전기말대비, %	1.24	3.16	0.24	0.58	1.29	0.85	2.47	0.88	0.78	0.80	0.67
수도권	전기말대비, %	2.25	5.97	1.28	0.92	1.86	1.17	3.49	1.29	1.09	1.07	0.81
5개 광역시	전기말대비, %	0.75	1.11	0.44	0.69	1.07	0.72	1.40	0.64	0.44	0.32	0.65
기타 지방	전기말대비, %	-0.76	-1.71	-2.49	-0.36	0.08	0.18	1.07	0.32	0.37	0.37	0.31
주택매매거래	월평균, 만호	7.9	7.1	6.7	9.8	10.8	9.9	10.3	14.1	8.5	8.2	-

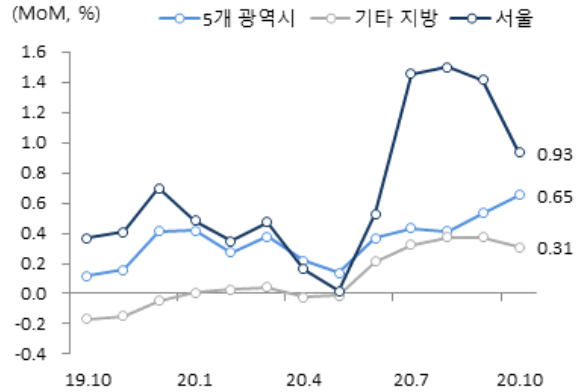
자료: 통계청, 국민은행, 국토교통부, 우리금융경영연구소

공종별 건설기성 증가율



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

지역별 주택매매가격 상승률



자료: 국민은행, 우리금융경영연구소

지역별 주택매매가격 상승률

(전월대비, %)

	전국	수도권	서울	경기	인천	5개 광역시	부산	대구	광주	대전	울산	기타 지방	강원	충북	충남	전북	전남	경북	경남	제주/서귀포
2019-10-15	0.09	0.19	0.37	0.07	0.09	0.12	-0.11	0.08	-0.01	0.96	-0.06	-0.17	-0.18	-0.12	-0.08	-0.12	-0.08	-0.10	-0.31	-0.46
2019-11-15	0.14	0.25	0.41	0.14	0.11	0.16	-0.01	0.22	0.01	0.60	0.14	-0.15	-0.34	-0.12	-0.05	-0.15	-0.01	-0.11	-0.14	-0.59
2019-12-15	0.35	0.48	0.70	0.39	0.11	0.41	0.38	0.28	0.05	1.19	0.23	-0.05	-0.23	-0.04	0.00	-0.12	0.03	-0.12	0.06	-0.18
2020-01-15	0.35	0.46	0.48	0.51	0.21	0.42	0.14	0.40	0.21	1.39	0.25	0.01	-0.19	-0.06	0.11	-0.02	0.06	-0.07	-0.07	-0.10
2020-02-15	0.37	0.55	0.35	0.78	0.35	0.27	0.09	0.27	0.11	0.84	0.27	0.03	-0.13	-0.03	0.17	-0.07	-0.01	-0.11	-0.01	-0.08
2020-03-15	0.56	0.84	0.47	1.12	0.97	0.38	0.08	0.22	0.33	1.31	0.44	0.04	-0.13	0.02	0.14	-0.08	-0.09	-0.05	-0.03	-0.17
2020-04-15	0.23	0.33	0.16	0.39	0.66	0.22	0.05	0.13	0.20	0.78	0.16	-0.02	-0.06	-0.03	0.01	-0.01	-0.06	-0.14	0.00	-0.07
2020-05-15	0.14	0.20	0.02	0.28	0.42	0.14	-0.01	0.08	0.30	0.41	0.09	-0.01	-0.15	0.02	0.13	0.01	-0.02	-0.09	-0.05	-0.11
2020-06-15	0.48	0.64	0.53	0.77	0.53	0.37	0.06	0.47	0.13	1.19	0.28	0.21	-0.08	1.08	0.16	-0.04	0.06	0.17	0.04	-0.47
2020-07-15	0.88	1.29	1.45	1.34	0.64	0.43	0.35	0.55	0.01	0.89	0.33	0.32	0.13	0.17	0.32	0.06	0.44	0.27	0.26	-0.28
2020-08-15	0.78	1.09	1.50	0.93	0.44	0.41	0.34	0.71	0.04	0.52	0.32	0.37	0.09	0.06	0.12	0.04	0.24	0.16	0.28	-0.05
2020-09-15	0.80	1.07	1.42	0.98	0.32	0.53	0.41	0.90	0.05	0.73	0.47	0.37	0.15	-0.06	0.26	0.11	0.19	0.20	0.24	0.00
2020-10-15	0.67	0.81	0.93	0.76	0.61	0.65	0.68	0.99	0.03	0.79	0.45	0.31	0.07	0.17	0.15	-0.04	0.93	0.06	0.21	-0.01

자료: 국민은행, 우리금융경영연구소